



Rapport Financier Semestriel 2014

Sommaire

Rapport semestriel d'activité du groupe

Etats financiers consolidés semestriels résumés

1. Compte de Résultat consolidé
2. Bilan consolidé
3. Etat résumé des variations des capitaux propres
4. Etat résumé des flux de trésorerie
5. Notes annexes aux états financiers intermédiaires



Rapport semestriel d'activité

Présentation générale

Le groupe DLSI est présent en France, en Allemagne, au Luxembourg, en Suisse et en Pologne, cela représente une implantation de plus de 70 agences réparties sur les pays précités.

Compte de Résultat consolidé résumé :

Les chiffres clés

En K€	1er semestre 2014	1er semestre 2013
Chiffre d'Affaires	84 665	84 696
Résultat opérationnel	2 922	2 323
Résultat avant Impôts	2 728	2 138
Résultat net	2 085	1 196
Résultat net part du groupe	1 993	1 084
Résultat net par action (en euro)	0,78	0,43

L'activité se maintient en France et reste soutenue dans les pays limitrophes.

Le chiffre d'affaires du semestre s'établit à **84 665 k€** contre 84 696 K€ pour le 1^{er} semestre 2013, alors que le marché français se repli de 0.9 % (source Prism'emploi), notre groupe résiste malgré des restructurations d'agences représentant un chiffre d'affaires de 3 335 K€. A périmètre constant nous progressons de 3.90 % par rapport à la même période 2013.

Progression des résultats

Une gestion rigoureuse de nos frais de structure, nous a permis de faire progresser nos résultats de façon appréciable, dans un marché qui reste faible.

Le résultat opérationnel courant augmente de 25.79 %, il se monte à 2 922 k€ contre 2 323 k€ au 1^{er} semestre de 2013. Ce résultat intègre l'impact du crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE).

Après la charge d'impôt de 642 K€, le résultat net progresse de 74.33 % par rapport au premier semestre 2013, le résultat net, de 1 993 K€ par rapport à 1084 k€ pour la même période de 2013.



Le chiffre d’Affaires hors France a progressé de plus de 6 % au cours de ce premier semestre par comparaison au même semestre de 2013.

Perspectives pour le second semestre 2014

Le deuxième semestre étant toujours supérieur au 1^{er} semestre et les résultats de juillet et d’août sont encourageant.

Le chiffre d’affaires hors France continu sa progression et les demandes de nos clients se confirment pour ce second semestre.

1) Compte de résultat consolidé

Groupe DLSI							
Etat du résultat global consolidé							
<i>chiffres en euros</i>		2014		2013		2013	
		du 1/1/2014 au 30/06/2014		du 1/1/2013 au 30/06/2013		du 1/1/2013 au 31/12/2013	
		valeur	% CA	valeur	% CA	valeur	% CA
	Note						
Chiffre d'affaires		84 665 462	100,00	84 695 621	100,00	183 840 577	100,00
Charges externes		-6 107 825	-7,21	-6 417 696	-7,58	-9 856 448	-5,36
Charges de personnel		-76 376 096	-90,21	-76 544 572	-90,38	-165 540 383	-90,05
Impôts et taxes et versements assimilés		-1 384 992	-1,64	-1 289 398	-1,52	-2 850 059	-1,55
Dotations - Reprises des Provisions		-62 955	-0,07	39 328	0,05	39 420	0,02
Autres produits et charges d'exploitation		2 555 715	3,02	2 437 968	2,88	1 793 497	0,98
Résultat opérationnel avant amortissements		3 289 309	3,89	2 921 251	3,45	7 426 604	4,04
Amortissements		-367 594	-0,43	-598 269	-0,71	-820 219	-0,45
Résultat opérationnel		2 921 715	3,45	2 322 982	2,74	6 606 385	3,59
Produits financiers divers		24 406	0,03	34 099	0,04	151 028	0,08
Charges d'intérêt		-218 558	-0,26	-219 154	-0,26	-662 772	-0,36
Résultat avant impôts		2 727 563	3,22	2 137 927	2,52	6 094 641	3,32
Charge d'impôt*		-642 399	-0,76	-941 689	-1,11	-1 943 389	-1,06
Résultat net		2 085 164	2,46	1 196 238	1,41	4 151 252	2,26
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>		1 993 335		1 084 426		3 901 336	
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>		91 829		111 812		249 916	
Résultat net par action en Euros		0,00		0,00		1,54	
Résultat dilué par action en Euros		0,00		0,00		1,54	
Nombre d'actions		2 541 490		2 541 490		2 541 490	
Résultat net		2 085 164		1 196 238		4 151 252	
Autres éléments du résultat global de la période		0		0		88 510	
Effet impôt des autres éléments du résultat global de la période		0		0		-44 297	
Résultat global de la période		2 085 164		1 196 238		4 195 465	
<i>dont attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère</i>		1 993 335		1 084 426		3 956 565	
<i>dont attribuable aux intérêts minoritaires</i>		91 829		111 812		238 901	

* Faisant suite à la réforme de la taxe professionnelle effective au 1er janvier 2010, la partie de ce nouvel impôt calculée sur la valeur ajoutée (la CVAE) a été comptabilisée en charge d'impôt,

2) Bilan consolidé résumé

Groupe D L S I		Exercice clos le 30 JUIN 2014		
Etat de la situation financière consolidée				
<i>chiffres en Euros</i>	Note	au 30/06/2014	au 31/12/2013	Variation
ACTIF				
Goodwill		24 751 514	24 751 514	0
Immobilisations incorporelles		1 501 949	1 530 941	-28 992
Immobilisations corporelles		855 278	970 921	-115 643
Actifs financiers		43 259	43 259	0
Actifs d'impôts différés		394 357	222 076	172 281
Autres Actifs non courants		1 094 097	1 083 518	10 579
Total de l'Actif non courant		28 640 454	28 602 229	38 225
Clients et comptes rattachés		42 483 256	41 367 145	1 116 111
Autres créances		9 921 818	6 637 582	3 284 236
Actifs financiers courant		0	0	0
Trésorerie		5 400 700	4 360 810	1 039 890
Total de l'actif courant		57 805 774	52 365 537	5 440 237
Actifs en vue d'être cédés		0	0	0
Total de l'actif		86 446 228	80 967 766	5 478 462
<i>chiffres en Euros</i>				
		au 30/06/2014	au 31/12/2013	Variation
PASSIF				
Capital		5 082 980	5 082 980	0
Réserves consolidées		15 062 527	11 733 285	3 329 242
Résultat de l'exercice		<u>1 993 335</u>	<u>3 901 336</u>	<u>-1 908 001</u>
Capitaux Propres part du groupe		22 138 842	20 717 601	1 421 241
Intérêts minoritaires		750 493	816 327	-65 834
Capitaux Propres		22 889 335	21 533 928	1 355 407
Provisions non courantes		219 042	218 342	700
Impôts différés passifs		160 512	186 132	-25 620
Emprunts et dettes financières		333 166	506 390	-173 224
Passifs non courants		712 720	910 864	-198 144
Provisions d'exploitation		34 637	35 992	-1 355
Emprunts et dettes financières		22 929 700	20 225 657	2 704 043
Fournisseurs et rattachés		3 398 909	3 627 385	-228 476
Dettes fiscales et sociales		34 299 458	32 114 278	2 185 180
Autres dettes		2 181 469	2 519 662	-338 193
Passifs courants		62 844 173	58 522 974	4 321 199
Passifs en vue d'être cédés				0
Total Capitaux Propres et Passif		86 446 228	80 967 766	5 478 462

3) Etat résumé des variations des capitaux propres

en €	Nombre d'actions	Capital	Réserves consolidées du groupe	Résultat du groupe	Part du groupe	Part hors groupe	Capitaux propres
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2012	2 541 490	5 082 980	11 872 932	389 667	17 345 579	632 412	17 977 991
Affectation résultat exercice 2012			389 667	-389 667	0		0
Dividendes versés			-584 542		-584 542	-54 986	-639 528
intérêts des minoritaires reconnus dans le cadre d'un regroupement d'entreprise					0	0	0
Résultat net de l'exercice 2013				3 901 336	3 901 336	249 916	4 151 252
Autres éléments du résultat global			-33 367		-33 367	-11 015	-44 382
Résultat global de l'exercice 2013			88 595	3 901 336	3 989 931	0	4 239 847
Capitaux Propres IFRS au 31/12/2013	2 541 490	5 082 980	11 733 285	3 901 336	20 717 601	816 327	21 533 928
Affectation résultat exercice 2013			3 901 336	-3 901 336	0	0	0
Dividendes versés			-600 334		-600 334	-73 050	-673 384
Résultat net de l'exercice 2014				1 993 335	1 993 335	91 829	2 085 164
Autres éléments du résultat global			28 240		28 240	-84 613	-56 373
Résultat global de l'exercice 2014			0	1 993 335	1 993 335	0	2 094 082
Capitaux Propres IFRS au 30/06/2014	2 541 490	5 082 980	15 062 527	1 993 335	22 138 842	750 493	22 889 335

4) Etat résumé des flux de trésorerie

Groupe DLSI			
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE			
Rubriques	Semestres clos le		Exercice clos le
	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Résultat net consolidé	2 085	1 196	4 151
+/- Dotations nettes aux amort. Et prov.	431	559	781
+/- Plus et moins values de cession	0	0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endet.	2 516	1 755	4 932
+ Coût de l'endettement financier net	195	185	512
+/- charge d'impôt (y compris impôts différés)	0	942	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endet.	2 711	2 882	5 444
- impôt versé	0	-911	0
+/- variation du B.F.R. lié à l'activité	-3 016	-3 364	-1 142
+/- Autres flux générés par l'activité	0	0	0
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D)	-305	-1 393	4 302
- décaissements liés aux acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-230	-80	-300
+ Encaissements liés aux remboursements de prêts	14	0	97
+/- Décaissements nets liés aux acquisitions d'actifs financiers	-139	2	0
+ dettes envers les cédants des entreprises acquises	0	-688	0
+/- incidence des variations de périmètre	0	0	0
+/- décaissements nets liés au regroupement d'entreprises antérieurs	0	0	-688
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INV.(E)	-355	-766	-891
- dividendes versés au cours de l'exercice	-673	-640	-640
+ sommes reçues des actionnaires lors d'augment.	0	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	3 400	3 500	3 500
- Remboursements d'emprunts	-1 238	-1 365	-2 299
- Intérêts financiers nets versés	-194	-185	-393
+/- Variation des encours liée aux créances cédées	641	99	-3 671
+/- Variation des comptes courants	-13	-254	60
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINA	1 923	1 155	-3 443
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H=(D+E+F)	1 263	-1 004	-32
TRESORERIE D'OUVERTURE	4 138	4 170	4 170
TRESORERIE DE CLOTURE	5 401	3 166	4 138
dont trésorerie et équivalent de trésorerie	5 401	3 211	4 360
dont découverts bancaires	0	-45	-223



5) Notes annexes aux états financiers intermédiaires.

Note 1 - Faits marquants du semestre

Note 2 - Informations générales

Note 3 - Principes comptables

Note 4 - Goodwill

Note 5 – Périmètre de consolidation

Note 6 – Evénements postérieurs



Note 1 Faits marquants du semestre.

La société DLSI a continué sa restructuration interne afin d'optimiser au maximum les frais fixes et de se positionner sur le marché du nucléaire (CEFRI) dont les besoins en personnel qualifié sont très importants. Nous avons la certification CEFRI pour trois de nos agences qui sont proches des centrales nucléaires.

Le CICE, qui depuis le 1^{er} janvier, est passé à 6 %, produit son effet, nous l'avons inclus dans le résultat d'exploitation.

Note 2 Informations générales

Les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-dessus, arrêtés au 30 juin 2014 n'ont pas été audités par nos commissaires aux comptes.

Note 3 Principes comptables

Les principes comptables sont conformes à ceux des comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils y sont décrits.



Note 4 Goodwill

Les goodwill se ventilent comme suit :

en €	
Région	Valeur nette
ALSACE	477 534
ILE DE France	7 092 788
LORRAINE	761 194
LUXEMBOURG	1 126 084
NORD PAS DE CALAIS	1 541 842
NORMANDIE	2 213 384
PACA	4 700 773
PICARDIE	1 802 700
RHONES ALPES	1 935 504
SUISSE	3 099 711
TOTAL	24 751 514



Note 5 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2014 le périmètre de consolidation est constitué des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social		% de détention	Nature juridique	Méthode de consolidation
DLSI SA	FORBACH	Société mère	Société mère	SA	Intégration globale
DLSI Luxembourg SA	ESCH S/ALZETTE	A	100	SA	Intégration globale
DLSI GMBH	KLEINBLIEDERSTROFF	A	100	SARL	Intégration globale
PEMSA SA	LOCARNO (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
PEMSA VAUD SA	LAUSANNE (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
PEMSA GE SA	GENEVE (SUISSE)	01/07/2007	88,9	SA	Intégration globale
SELECT EMPLOI	LAUSANNE (SUISSE)	01/01/2011	88,9	SA	Intégration globale
MARINE INTERIM	FORBACH	01/02/2008	51	SAS	Intégration globale
DLSI POLSKA	GLIWICE	01/07/2008	50	SARL	Intégration globale
TERCIO	FORBACH	01/07/2011	100	SAS	Intégration globale



Note 6 Événement postérieur

Aucun élément postérieur à la situation intermédiaire susceptible de remettre en cause les comptes du premier semestre 2014 n'est intervenu.